

## Note 37 - Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån

For beskrivelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner og hvordan den påvirker kapitaldekningen, henvises til note 2  
Regnskapsprinsipper IFRS.

| Morbank                     |              |   | Konsern      |              |
|-----------------------------|--------------|---|--------------|--------------|
| 2011                        | 2012         | (mill. kr)  | 2012         | 2011         |
| <b>Tidsbegrenset:</b>       |              |   |              |              |
| 112                         | 97           | 2018 fast rente 6,65 % (Call 2013) <sup>1) 2)</sup>                             | 97           | 112          |
| 538                         | 72           | 2018 3 mnd NIBOR + 1,25 % (Call 2013) <sup>2)</sup>                             | 72           | 538          |
| -                           | 1.000        | 2022 3mnd NIBOR + 2,75 % (Call 2017)  | 1.000        | -            |
| 470                         | 470          | 2036 fast rente 2,94 %, JPY (Call 2018) <sup>1)</sup>                           | 470          | 470          |
| 59                          | 57           | Over-/underkurs/markedsverdi  | 57           | 59           |
| 257                         | 128          | Valuta agio tidsbegrenset   | 128          | 257          |
| <b>1.436</b>                | <b>1.824</b> | <b>Sum tidsbegrenset</b>  | <b>1.824</b> | <b>1.436</b> |
| <b>Evigvarende:</b>         |              |   |              |              |
| 300                         | 300          | Evigvarende 3 mnd NIBOR + 0,85 % (Call 2016)                                    | 300          | 300          |
| -2                          | -2           | Underkurs evigvarende   | -2           | -2           |
| -                           | -            | Valuta agio evigvarende   | -            | -            |
| <b>298</b>                  | <b>298</b>   | <b>Sum evigvarende</b>  | <b>298</b>   | <b>298</b>   |
| <b>Fondsobligasjonslån:</b> |              |   |              |              |
| 522                         | 522          | Fondsobligasjon 30 år, fast rente 6,5 %, USD 75 mill. (Call 2013) <sup>1)</sup> | 522          | 522          |
| 350                         | 350          | Fondsobligasjon 10/99, fast rente 8,25 % NOK (Call 2020) <sup>1)</sup>          | 350          | 350          |
| 100                         | 100          | Fondsobligasjon 10/99, flytende rente NOK (Call 2020)                           | 100          | 100          |
| 58                          | 56           | Underkurs evigvarende   | 56           | 58           |
| -74                         | -110         | Valuta agio fondsobligasjonslån   | -110         | -74          |
| <b>956</b>                  | <b>918</b>   | <b>Sum fondsobligasjonslån</b>  | <b>918</b>   | <b>956</b>   |
| <b>2.690</b>                | <b>3.040</b> | <b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>                         | <b>3.040</b> | <b>2.690</b> |
| 5,5 %                       | 4,9 %        | Gjennomsnittlig rente NOK   | 4,9 %        | 5,5 %        |
| 5,3 %                       | 5,2 %        | Gjennomsnittlig rente USD   | 5,2 %        | 5,3 %        |

1) Fastrentefinansieringen er gjort om til flytende rente ved bruk av rentebytteavtaler

2) Beslutning om førtidig innfrielse i 1. kvartal 2013 er godkjent av Finanstilsynet

Morbank og konsern

| Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 31.12.2012   | Emittert -<br>nominell<br>verdi | Forfalt/<br>innløst-<br>nominell<br>verdi | Valutaendringer<br>og<br>over-/underkurs | 31.12.2011   |
|--|--------------|---------------------------------|---|--|--------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK                 | 1.169        | 1.000                           | 481                                       | -  | 650          |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, Valuta              | 584          | -                               | -   | -115                                     | 699          |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital, NOK                   | 300          | -                               | -   | -  | 300          |
| Fondsobligasjonslån, NOK                                 | 450          | -                               | -   | -  | 450          |
| Fondsobligasjonslån, Valuta                              | 419          | -                               | -   | -33                                      | 452          |
| Verdijusteringer   | 118          | -                               | -   | -21                                      | 139          |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>  | <b>3.040</b> | <b>1.000</b>                    | <b>481</b>                                | <b>-169</b>                              | <b>2.690</b> |

| Endringer i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån | 31.12.2011   | Emittert -<br>nominell<br>verdi | Forfalt/<br>innløst-<br>nominell<br>verdi | Valutaendringer<br>og<br>over-/underkurs | 31.12.2010   |
|--|--------------|---------------------------------|---|--|--------------|
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, NOK                 | 650          | -                               | -   | -  | 650          |
| Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, Valuta              | 699          | -                               | -   | 51                                       | 649          |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital, NOK                   | 300          | -                               | -   | -  | 300          |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital, Valuta                | -            | -                               | 144                                       | -3                                       | 147          |
| Fondsobligasjonslån, NOK                                 | 450          | -                               | -   | -  | 450          |
| Fondsobligasjonslån, Valuta                              | 452          | -                               | -   | 12                                       | 440          |
| Verdijusteringer   | 139          | -                               | -   | 16                                       | 123          |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>  | <b>2.690</b> | <b>-</b>                        | <b>144</b>                                | <b>76</b>                                | <b>2.758</b> |